

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI DREWEX S.A.  
ZA OKRES  
od 01 stycznia 2016 r.  
do 30 września 2016 r.**



## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Drewex Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Drewex S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Domaniewska 17/19 lok. 133 02-672 Warszawa
Poczta elektroniczna:	info@drewex.com
Strona internetowa:	www.drewex.com
Numer NIP:	679-290-41-10
Numer REGON:	120307910
Numer KRS:	0000276811
Organ rejestrowy:	SAD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO
Data rejestracji	20.03.2007 r.
Przedmiot działalności:	Produkcja mebli dla dzieci i niemowląt (zgodnie z klasyfikacją GUS: PKD 3109Z – produkcja pozostałych mebli).

Sprawozdanie Zarządu DREWEX S.A. z działalności Emitenta zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku. Zaprezentowane zostały również dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

## 2. Osoby zarządzające i nadzorujące

### Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2016 roku funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Paweł Paluchowski.

### Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 14 listopada 2016 roku członkami Rady Nadzorczej byli:  
Pani Małgorzata Łyżwińska,  
Pan Wojciech Łaszkiwicz,  
Pan Czesław Piotrowicz,  
Pan Konrad Kuzioła,  
Pan Ryszard Zajączkowski.

## 3. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w oparciu o zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe obejmuje zakres informacji wymagany w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim zgodnie z § 87 ust. 7 pkt 2-11 oraz §89 ust. 2-6.

#### **4. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związane z działalnością gospodarczą Spółki.**

##### **1) Ryzyko związane z realizacją układu zawartego z wierzycielami i bieżącymi zobowiązaniami**

W dniu 24 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał Postanowienie o zatwierdzeniu układu z Wierzycielami Spółki. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowił zatwierdzić układ zawarty w dniu 6 października 2014 roku przez DREWEX S.A. z Wierzycielami o następującej treści:

1. W stosunku do Wierzycieli dysponujących wierzytelnościami w kwocie ponad 10.000,00 zł w ramach przyjętego układu nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej o 50 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności tj. 50% sumy należności głównych zostanie spłacona w 36 równych miesięcznych ratach.
2. Dla drobnych Wierzycieli dysponujących wierzytelnością do 10.000,00 zł włącznie nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej jedynie o 10 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności (90 % sumy należności głównych) zostanie spłacona jednorazowo.
3. Umorzeniu wszystkich odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych naliczonych od dnia ogłoszenia upadłości (28.11.2011r.) do dnia wykonania układu z Wierzycielami.

W dniu 9 stycznia 2015 roku Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział XII Gospodarczy – Odwoławczy wydał Postanowienie, na mocy którego oddalił zażalenie Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Krakowie na Postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z Wierzycielami DREWEX S.A. zawartego w dniu 6 października 2014 roku. Tym samym Postanowienie Sądu o zawarciu układu z wierzycielami z dnia 6 października 2014 roku stało się prawomocne.

W dniu 8 maja 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. Zgodnie z Postanowieniem z dnia 29 kwietnia 2015 roku, Sąd zakończył postępowanie upadłościowe prowadzone wobec DREWEX S.A. w upadłości układowej oraz stwierdził umorzenie postępowań egzekucyjnych i zabezpieczających prowadzonych przeciwko Spółce w celu zaspokojenia należności objętych układem, oraz utratę wykonalności sądowych tytułów wykonawczych i egzekucyjnych, które stanowiły podstawę do prowadzenia takich postępowań.

Wobec powyższego szczególnie istotnym ryzykiem jest ryzyko związane z terminową realizacją zobowiązań finansowych wynikających z układu zawartego z wierzycielami Spółki oraz terminowa spłata bieżących zobowiązań. Spłata zobowiązań wynikających z zawartego układu oraz zobowiązań bieżących jest warunkiem dalszego funkcjonowania Spółki. Brak środków pieniężnych może skutkować zaprzestaniem realizacji układu z wierzycielami i postawieniem Spółki w stan likwidacji.

##### **2) Ryzyko wierzycieli pozaukładowych i egzekucji zabezpieczeń:**

Spółka posiada wierzytelności (pozaukładowe) zabezpieczone majątkiem. W większości są to wierzytelności wynikające z wcześniejszych umów kredytowych zabezpieczone majątkiem Spółki w postaci nieruchomości, maszyn oraz zapasów. Umowy zostały wypowiedziane przez banki.

##### **Przejęcie wierzytelności od Banku DNB Nord Polska SA przez Aquila Investment S.A.**

W dniu 15 listopada 2013 roku Emitent podpisał z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie nowe warunki porozumienia w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami. Na mocy Porozumienia Spółka zobowiązała się do spłaty wymagalnego zadłużenia wobec banku na kwotę łączną 231.093,33 EUR oraz 196,84 zł. W dniu 18 listopada 2013 roku w wyniku wpłaty na rachunek banku środków w kwocie 54 517,59 EUR porozumienie weszło w życie.

W dniu 7 października 2014 roku Zarząd DREWEX S.A. w upadłości układowej otrzymał Oświadczenie banku DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie o wypowiedzeniu porozumienia w sprawie dobrowolnej spłaty wymagalnego zadłużenia Spółki z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami. Bank w oświadczeniu wezwał Spółkę do zapłaty w terminie 7 dni od otrzymania oświadczenia, wymagalnego zadłużenia, które na dzień 25 września 2014 roku wraz z odsetkami i poniesionymi przez Bank kosztami wyniosło 154.244,70 Euro. Wypowiedzenie ww porozumienia było związane z rozmowami nt. przejęcia ww wierzytelności przez Inwestora Finansowego - AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach, który udzielił Spółce pożyczek koniecznych do bieżącej spłaty zobowiązań zmierzających do zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 8 października 2015 roku DREWEX S. A. otrzymał zawiadomienie od AQUILA INVESTMENT S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: AQUILA) o nabyciu wierzytelności DREWEX S.A.. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem AQUILA poinformowała o nabyciu od DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 15C, 02-676 Warszawa, wierzytelność wobec DREWEX S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego nr 1001R80123 z dnia 5 listopada 2008 roku z późniejszymi zmianami wraz ze wszelkimi prawami związanymi z wierzytelnością oraz przypisanymi jej zabezpieczeniami.

### **Wierzytelności przejęte od Bank Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna**

W dniu 20 listopada 2013 roku podpisana została przez Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe CHEMIKOLOR S. A. umowa odkupu wierzytelności od banku Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wierzytelności w łącznej kwocie 3.451.935,57 zł, na dzień zawarcia umowy, zostały odkupione przez PHU Chemikolor S.A. od banku za pośrednictwem funduszu sekurytyzacyjnego, który w dniu 19 listopada 2013 roku poinformował Zarząd Spółki o nabyciu wierzytelności od Banku. Wykup wierzytelności od Banku był elementem strategii wynikającej z zawartej w dniu 14 października 2013 roku Umowy Inwestycyjnej z Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym CHEMIKOLOR SA z siedzibą w Łodzi. Celem przedmiotowej umowy było przejęcie przez Inwestora Spółki w zakresie kapitałowym i operacyjnym w zamian za inwestycje przez inwestora w spółkę na akceptowalnym przez niego i uzasadnionym ekonomicznie poziomie.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Drewex zawarł umowę przeniesienia prawa własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu Datio in solutum. Stronami umowy są Spółka i spółka pod firmą Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą Łodzi (CWIEK).

Spółka jest dłużnikiem CWIEK w zakresie kwoty należności głównej 2.000.000,00, wynikającej z zawartych przez Drewex S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A. umów: Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/22732/06 z dnia 18 sierpnia 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami, Umowy o przelew praw i przejęcie zobowiązań z tytułu Umowny o limit wierzytelności CRD/L/22732/06 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 1 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 2 z dnia 28.02.2007 r., Aneks nr 3 z dnia 14.06.2007 r., Aneks nr 4 z dnia 10.09.2008 r., Aneks nr 5 z dnia 29.04.2010 r., Aneks nr 6 z dnia 13.09.2010 r., Aneks nr 7 z dnia 30.09.2010 r., Aneks nr 8 z dnia 29.10.2010 r., Aneks nr 9 z dnia 15.04.2011 r.

Przedmiotem umowy Datio in solutum jest nieruchomość należąca do Spółki położona w Tomicach, w województwie małopolskim, w powiecie Wadowickim, stanowiąca działkę gruntu oznaczoną numerem 941/3, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00052934/5, zwana dalej "Nieruchomością". Nieruchomość zabudowana jest zespołem budynków o charakterze produkcyjno – magazynowo – biurowym hale produkcyjne, hale magazynowe, budynek biurowo – socjalny, plac manewrowy, budowle silosu, kotłowni i stacji transformatorowej.

Zgodnie z zawartą umową Datio in solutum Spółka przeniosła na CWIEK prawo własności Nieruchomości w celu zwolnienia z obowiązku zapłaty długu przez Spółkę na rzecz CWIEK kwoty do wysokości 2.000.000,00. zł W zamian CWIEK oświadczył, że wobec faktu nabycia przez niego prawa własności Nieruchomości, wierzytelności CIWEK wobec Spółki wygasają do kwoty 2.000.000,00 zł.

### **Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A.**

Beskidzki Bank Spółdzielczy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej posiada wymagalne wierzytelności, przysługujące bankowi z tytułu umowy nr 177/OB/K\_INW/2009 o kredyt inwestycyjny z dnia 2 kwietnia 2009 roku objętej bankowym tytułem egzekucyjnym. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu

okresowego w wyniku egzekucji komorniczej z nieruchomości Spółki stanowiącej zabezpieczenie wierzycielności Beskidzkiego Banku Spółdzielczego SA, bank uzyskał kwotę 162.725,73 zł.

W wyniku zbycia nieruchomości zabudowanej budynkami produkcyjnymi Spółki w Tomicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00052934/5, za kwotę 2mln zł oraz egzekucji komorniczej z nieruchomości w Tomicach, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00021286/1 na kwotę 170 tys. zł wierzyciele Spółki nie zaspokoiли swoich roszczeń w całości wobec czego mają prawo dochodzenia pozostałej kwoty do zapłaty. W takim przypadku Spółka będzie musiała wygenerować dodatkowe środki na spłatę powyższych zobowiązań. Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska środków finansowych na spłatę tychże zobowiązań wobec czego wierzyciele pozaukładowi mogą złożyć wnioski o upadłość.

### **3) Ryzyko finansowe:**

Spółka do finansowania bieżącej działalności wykorzystuje kapitał zakładowy oraz pożyczki. Istnieje ryzyko wyczerpania środków finansowych niezbędnych do funkcjonowania Spółki, aczkolwiek Zarząd posiada wstępne deklaracje potencjalnych pożyczkodawców / inwestorów, w zakresie finansowania minimalnych kosztów administracyjnych w okresie dochodzenia do finalnego modelu działalności.

Innym ryzykiem finansowym w działalności Spółki jest spłata zobowiązań krótkoterminowych. Do stałych zobowiązań finansowych Spółki, oprócz rat wynikających z układu z wierzycielami, płatnych co miesiąc, należy zaliczyć płatności z tytułu podatków od nieruchomości. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stan zobowiązań Spółki i prowadzi rozmowy z wierzycielami. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku zabezpieczenia środków finansowych na terminową spłatę zobowiązań wierzyciele Spółki złożą wnioski o upadłość z likwidacją jej majątku.

#### **4) Ryzyka operacyjne:**

Spółka zakończyła działalność związaną z produkcją mebli dla dzieci z powodu braku środków operacyjnych na jej finansowanie i w okresie III kwartału nie podjęła działalności operacyjnej. Bieżące funkcjonowanie i spłatę zobowiązań Spółka finansuje z kapitału zakładowego oraz pożyczek. W przypadku nierozpoczęcia działalności operacyjnej w dłuższej perspektywie lub braku dopływu środków koniecznych na finansowanie zobowiązań Spółki, w tym realizację układu z Wierzycielami istnieje ryzyko postawienia Spółki w stan upadłości likwidacyjnej. Spółka posiada umowę inwestycyjną, zawartą w dniu 14 października 2013 roku, z Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym CHEMIKOLOR SA z siedzibą w Łodzi, której celem jest przejęcie przez Inwestora Spółki, w zakresie kapitałowym i operacyjnym, w zamian za dokonanie przez niego inwestycji w Spółkę na akceptowalnym przez niego i uzasadnionym ekonomicznie poziomie. Umowa została zwarta na czas określony, niezbędny do jej wykonania tj. do zakończenia spłaty wszelkich zobowiązań Spółki wynikających z zawartego przez nią układu z Wierzycielami.

#### **5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku.**

Spółka zaprzestała prowadzenia działalności związanej z produkcją mebli dla dzieci. Główną przyczyną był brak zabezpieczenia odpowiednich środków finansowych koniecznych do uruchomienia produkcji i finansowania działań sprzedażowych, związanych z odzyskaniem pozycji rynkowej w branży.

Mając powyższe na uwadze, w okresie trzech kwartałów 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Zarząd skupiał się na poszukiwaniu podmiotów zainteresowanych inwestycją w Spółkę oraz jej odłożeniem.

Zgodnie z przyjętymi wcześniej założeniami Zarząd prowadził min. działania zmierzające do sprzedaży posiadanego majątku i zmniejszenia krótkoterminowych zobowiązań pozaukładowych Spółki. W dniu 10 czerwca 2016 roku Drewex zawarł umowę przeniesienia prawa własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu „Datio in solutum”. Zgodnie z zawartą umową Datio in solutum Spółka przeniosła na spółkę pod firmą Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą Łodzi (CWIEK) prawo własności nieruchomości należącej do Spółki położonej w Tomicach, w województwie małopolskim, zabudowanej zespołem budynków o charakterze produkcyjno – magazynowo – biurowym. W zamian CWIEK oświadczył, że wobec faktu nabycia przez niego prawa własności ww nieruchomości, wiarytelności CIWEK wobec Spółki wygasają do kwoty 2.000.000,00 zł. Wydanie Nieruchomości nastąpiło w dniu zawarcia umowy Datio in solutum.

Zarząd aktywnie poszukuje inwestorów zainteresowanych inwestycją w Spółkę, z uwagi na potencjał jakim jest jej obecność na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Zarząd widzi możliwość pozyskiwania przez Spółkę środków finansowych potrzebnych do realizacji nowych inwestycji oraz pozyskania nowych kompetencji w ramach zmiany profilu działalności poprzez emisję akcji. Zarząd nie wyklucza dalszego wykorzystania emisji akcji własnych do uregulowania części obecnych zobowiązań krótkoterminowych oraz do akwizycji, która pozwoli na rozpoczęcie działalności w nowej branży. Uwzględniając dotychczasowe próby uruchomienia działalności produkcyjnej i handlowej w branży mebli dla dzieci, w ocenie Zarządu, tylko zdecydowane działania idące w kierunku całkowitej zmiany profilu działalności pozwolą Spółce kontynuować działalność w przyszłości.

#### **6. Opis organizacji emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7. **Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Za wyjątkiem informacji zawartych w pkt. 5 niniejszego raportu inne istotne zmiany nie wystąpiły.

8. **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2016 rok.

9. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

Według wiedzy Spółki na dzień 30 września 2016 roku oraz dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2016 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Piotr Polak	245 613	14,43	245 613	14,38
WIN General Management Sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	150 500	8,84	150 500	9,11
Aquila Investment S.A. z siedzibą w Katowicach	150.000	8,81	150.000	8,78

10. **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu okresowego, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zgodnie z wiedzą Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali i nie posiadają akcji Emitenta, opcji i innych uprawnień do akcji Emitenta.

Prezes Zarządu Paweł Paluchowski posiada 5.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D uprawniających do 10.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz posiada uprawnienia w zakresie:

1. powoływania Prezesa Zarządu, a w przypadku zarządu wieloosobowego jednego Wiceprezesa Zarządu. Uprawnienie to realizowane jest poprzez dostarczenie do Spółki oświadczenia. Uprawnienia te wygasają poprzez uchwałę WZ podjętą większością 90% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej połowy kapitału zakładowego.
2. powoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej radzie i czterech członków w pięcioosobowej radzie nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariuszy posiadających wszystkie akcje imienne serii D może odwołać lub zawiesić w drodze uchwały WZ podjętej większością 95% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Stan posiadania akcji przez członków organów Spółki od dnia publikacji raportu za I półrocze 2016 roku nie uległ zmianie.

**11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.**
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Wystąpienie o odszkodowanie od P.P.H.U. AS-Gold sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu z tytułu niedotrzymania warunków umowy warunkowej z dnia 10 maja 2012 roku. ,

- kwoty 1.000.000,00 zł. wraz z ustawowymi odsetkami zwłoki od dnia 31 grudnia 2012. do dnia zapłaty tytułem zadośćuczynienia,

Postępowanie Sądowe nie zostało zakończone do dnia sporządzenia niniejszego raportu okresowego.



**12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W III kwartale 2016 roku nie miały miejsca takie transakcje.

**13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

**14. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

**1. Emisja akcji w ramach kapitału warunkowego**

Kapitał warunkowy został uchwalony Uchwałą nr 5<sup>1</sup>/07/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lipca 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 300.000 akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Uprawnionymi do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału są posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 04/07/2014 z dnia 16 lipca 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i objętych w dniu 26 września 2014 roku.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 marca 2015 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2015 z dnia 31 marca 2015 roku.

W dniu 14 października 2015 roku na podstawie uchwały nr 5<sup>1</sup>/07/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lipca 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Zarząd Spółki wyemitował 150.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o łącznej wartości emisyjnej 945.000,00 zł.

Na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2016 roku do objęcia pozostało łącznie 150.000 akcji o wartości nominalnej 945.000,00 zł.

Zarząd prowadzi rozmowy z wierzycielami Spółki w celu ewentualnej zamiany wierzytelności na akcje Spółki, w tym akcje pozostałe do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

**2. Realizacja układu z Wierzycielami Spółki**

W dniu 6 października 2014 roku DREWEX S.A. zawarł układ z Wierzycielami o następującej treści:

1. W stosunku do Wierzycieli dysponujących wierzytelnościami w kwocie ponad 10.000,00 zł w ramach przyjętego układu nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej o 50 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności tj. 50% sumy należności głównych zostanie spłacona w 36 równych miesięcznych ratach.
2. Dla drobnych Wierzycieli dysponujących wierzytelnością do 10.000,00 zł włącznie nastąpi redukcja w całości odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych oraz innych należności ubocznych, oraz nastąpi redukcja należności głównej jedynie o 10 % natomiast pozostała, niezredukowana kwota należności (90 % sumy należności głównych) zostanie spłacona jednorazowo.
3. Umorzeniu wszystkich odsetek, kosztów sądowych i egzekucyjnych naliczonych od dnia ogłoszenia upadłości

(28.11.2011r.) do dnia wykonania układu z Wierzycielami.

Zgodnie z zawartym układem wobec, największych wierzycieli, Spółka będzie dokonywać spłaty zobowiązań przez okres trzech kolejnych lat licząc od stycznia 2015 roku tj. w 36 równych ratach.

### **3. Umowy pożyczek**

W dniu 12.03.2015 roku Spółka otrzymała zwrotnie ramową umowę o współpracy regulującą zasady udzielania przez Aquila Investment S.A. pożyczek, na mocy której wszystkie pożyczki zostały udzielone na okres do 31 grudnia 2015 roku. Kwota łączna udzielonych pożyczek nie może przekroczyć 3 mln zł. Pożyczki są udzielane każdorazowo wg harmonogramu uzgodnionego ze Spółką. Oprocentowanie pożyczek wynosi 10% w skali roku licząc od dnia wpłaty pożyczki na konto Spółki. Umowa została zawarta na czas określony tj. do dnia spłaty pożyczek 31 grudnia 2015 roku. Na dzień sporządzania i publikacji niniejszego raportu, pomimo upływu terminu spłaty, umowa nie została wypowiedziana przez strony.

### **4. Umowa przeniesienia prawa własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu**

W dniu 10 czerwca 2016 roku Drewex zawarł umowę przeniesienia prawa własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu Datio in solutum. Stronami umowy są Spółka i spółka pod firmą Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą Łodzi (CWIEK).

Spółka jest dłużnikiem CWIEK w zakresie kwoty należności głównej 2.000.000,00, wynikającej z zawartych przez Drewex S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A. umów: Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/22732/06 z dnia 18 sierpnia 2006 r. wraz z późniejszymi zmianami, Umowy o przelew praw i przejście zobowiązań z tytułu Umowny o limit wierzytelności CRD/L/22732/06 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 1 z dnia 06.02.2007 r., Aneks nr 2 z dnia 28.02.2007 r., Aneks nr 3 z dnia 14.06.2007 r., Aneks nr 4 z dnia 10.09.2008 r., Aneks nr 5 z dnia 29.04.2010 r., Aneks nr 6 z dnia 13.09.2010 r., Aneks nr 7 z dnia 30.09.2010 r., Aneks nr 8 z dnia 29.10.2010 r., Aneks nr 9 z dnia 15.04.2011 r.

Przedmiotem umowy Datio in solutum jest nieruchomość należąca do Spółki położona w Tomicach, w województwie małopolskim, w powiecie Wadowickim, stanowiąca działkę gruntu oznaczoną numerem 941/3, dla której Sąd Rejonowy w Wadowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KR1W/00052934/5, zwana dalej "Nieruchomością". Nieruchomość zabudowana jest zespołem budynków o charakterze produkcyjno – magazynowo – biurowym hale produkcyjne, hale magazynowe, budynek biurowo – socjalny, plac manewrowy, budowle silosu, kotłowni i stacji transformatorowej.

Zgodnie z zawartą umową Datio in solutum Spółka przeniosła na CWIEK prawo własności Nieruchomości w celu zwolnienia z obowiązku zapłaty długu przez Spółkę na rzecz CWIEK kwoty do wysokości 2.000.000,00. zł W zamian CWIEK oświadczył, że wobec faktu nabycia przez niego prawa własności Nieruchomości, wierzytelności CWIEK wobec Spółki wygasają do kwoty 2.000.000,00 zł.

**15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.**

Do podstawowych czynników mających wpływ na perspektywy działalności Spółki, poza czynnikami wskazanymi powyżej w raporcie okresowym, należą:

- realizacja Umowy Inwestycyjnej z dnia 14 października 2013 roku z Przedsiębiorstwem Usługowo – Handlowym CHEMIKOLOR SA z siedzibą w Łodzi,
- oddłużenie Spółki poprzez spłatę zobowiązań pozaukładowych, w tym ich zamianę na akcje Spółki,
- podwyższenie kapitału zakładowego w ramach uchwalonego kapitału warunkowego,
- terminowa realizacja zobowiązań z tytułu zawartego układu z wierzycielami Spółki,
- utrzymanie rygoru finansowego w zakresie kosztów działalności,
- pozyskanie inwestora zewnętrznego, zainteresowanego wejściem kapitałowym do Spółki i rozpoczęciem w ramach jej struktury działalności operacyjnej.

**W imieniu DREWEX S.A.**

\_\_\_\_\_  
**(Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu)**  
**Warszawa, 14 listopada 2016 r.**